

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.07.2015

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | 22.07.2015 | Fondos Disponibles Available Funds | | Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A, B and C | |
|--|------------------|------------------------------------|-----------------------|---|----------------------|
| | | Saldo Balance | Balance | Saldo Balance | Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | | | | | |
| Saldo de inicio al* Initial balance at: | 22.07.2015 | | 237.373.461,77 | 237.373.461,77 | |
| Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected | | 12.886.116,13 | | | |
| Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans interests collected | | 3.895.040,39 | | | |
| Fondos de Reserva Reserve Funds incluidos en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account | | 220.500.000,00 | | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | -1,03 | | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 22.04.2015 | -217.804,96 | | | |
| Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available funds (previous) | | 0,00 | | | |
| Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others) | | 310.111,24 | | | |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C | | | 55,48 | 55,48 | |
| Remanente Available Funds Amortisation Series A, B and C | | | | | |
| Total Fondos Disponibles Total Available Funds | | | 237.373.517,25 | 237.373.517,25 | 0,00 |
| B.1 APLICACIÓN Application | | | | | |
| | | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | |
| 1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 47.800,00 | 47.800,00 | 237.325.717,25 | 0,00 |
| 2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 791.080,21 | 791.080,21 | 236.534.637,04 | 0,00 |
| 3º Dotación Fondo de Reserva Secundario Requerido Amount for Secondary Required Cash Reserve | | 42.000.000,00 | 42.000.000,00 | 194.534.637,04 | 0,00 |
| 4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest ** | | 150.703,58 | 150.703,58 | 194.383.933,46 | 0,00 |
| 5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest ** | | 175.369,64 | 175.369,64 | 194.208.563,82 | 0,00 |
| 6º Retención para Amortización Series Withholding for Amortisation Series | | 14.440.051,85 | 14.440.051,85 | 179.768.511,97 | 14.440.051,85 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Series A, B and C | 1.235.716.969,20 | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans | 1.225.302.834,53 | | | | |
| (+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans | 4.025.917,18 | | | | |
| 7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 179.768.511,97 | 14.440.051,85 |
| 8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest *** | | 0,00 | 0,00 | 179.768.511,97 | 14.440.051,85 |
| 9º Dotación Fondo de Reserva Principal Requerido Amount for Required Principal Cash Reserve | | 178.500.000,00 | 178.500.000,00 | 1.268.511,97 | 14.440.051,85 |
| 10º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan | | 56.294,88 | 56.294,88 | 1.212.217,09 | 14.440.051,85 |
| 11º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 1.212.217,09 | 14.440.051,85 |
| 12º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 10,51 | 10,51 | 1.212.206,58 | 14.440.051,85 |
| 13º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 41.168,84 | 41.168,84 | 1.171.037,74 | 14.440.051,85 |
| 14º Comisión Administración préstamos Loans servicing fee | | 30.737,97 | 30.737,97 | 1.140.299,77 | 14.440.051,85 |
| 15º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin | | 10.320.733,11 | 1.140.299,77 | 0,00 | 14.440.051,85 |
| Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.440.051,85 |
| Total aplicado Total applied | | 246.553.950,59 | 237.373.517,25 | | 14.440.051,85 |

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

BBVA RMBS 11 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.07.2015

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A, B y C

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A, B y C

Fondos Disponibles Available Funds
 Available Funds for Amortisation Series A, B and C

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| | | | 14.440.051,85 |
| 1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 14.439.933,20 | 14.439.933,20 | 118,65 |
| 2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 118,65 |
| 3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 118,65 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i> | 118,65 | 118,65 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 14.440.051,85 | 14.440.051,85 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|------------|----------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 22.07.2015 | 220.500.118,65 |
| Fondos de Reserva <i>Reserve Funds</i> | incluidos en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | | 220.500.000,00 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B and C</i> | | | 118,65 |

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*